APRIL/MAY 2025

FECP55C — INCOME TAX LAW AND PRACTICES – I

Time : Three hours Maximum : 75 marks

SECTION A — (10 × 2 = 20 marks)

Answer ALL questions.

1. Define income
வருமானம் வரையறு.

2. Who is ordinary assessee?
சாதாரண குடியுரிமை பெற்றவர் என்பவர் யார்?

3. State the residential status of company.
நிறுவனத்தின் குடியுருமை பற்றி கூறுக.

4. What is assessment year?
மதிப்பீட்டு வருடம் என்றால் என்ன?

5. What do you understand by pension?
பென்சன் என்பதன் பொருள் என்ன?

17. Calculate income from salary of Mr.Guru, a government employee working in Chennai

Basic salary	12,000 pm
DA	7,000 pm
CCA	1,000pm
HRA	6,000 pm (rent paid 4,000 pm)
EA	3,000pm
Conveyance allowance	30,000 (actual spent 25,000)
Washing allowance	7,000
Travelling allowance	6,000

பின்வரும் விவரங்களிலிருந்து திரு.குரு என்பவரின் சம்பள வருமானத்தைக் கணக்கிடு அவர் சென்னையில் வேலை செய்கிறார்.

அடிப்படை ஊதியம்	12,000 pm
அகவிலைப்படி	7,000 pm
CCA	1,000pm
HRA	6,000 pm (வாடகை செலுத்தியது 4,000 pm)
EA	3,000pm
பயணப்படி	30,000 (actual spent 25,000)
சலவைப் படி	7,000
பயணப்படி	6,000

Particulars	Rs.	Particulars	Rs.
To depreciation	5,000		
To income tax	2,000		
To Patents (acquired before 1.4.98)	14,000		
To net profit	57,000		
	95,000		95,000

(i) Depreciation to be allowed 10,000

(ii) An expenditure Rs.1,500 approved by the I.T authority is not shown in P & L A/C.

பின்வரும் இலாப நட்ட கணக்கிலிருந்து வணிக வருமானத்தை கணக்கிடுக.

விவரம்	ரூ.	விவரம்	ரூ.
வாடகை	4,000	மொத்த லாபம்	25,000
சம்பளம்	5,000	வணிக வருமானம்	45,000
நன்கொடை	8,000	லாட்டரி வருமானம்	25,000
தேய்மானம்	5,000		
வருமான வரி	2,000		
காப்புரிமை (1.4.98 முன்பு வாங்கியது)	14,000		
நிகரலாபம்	57,000		
	95,000		95,000

(i) தேய்மானம் ரூ.10,000

(ii) வருமானவரி அதிகாரியால் ஒப்புகொள்ளப்பட்ட ஓர் செலவு ரு.1,500 இலாப-நட்ட கணக்கில் காட்டப்படவில்லை.

14. (a) Calculate depreciation from the following information.

Particulars	WDV 1.4.2023	Additions	Rate of depreciation
Furniture and fittings	25,000	5,000	10%
Residential house	1,50,000	1,00,000	5%
Books other than Publications	5,000	–	60%

பின்வரும் விவரங்களிலிருந்து தேய்மானத்தைக் கணக்கிடுக.

விவரங்கள்	1.4.2023 அன்று மதிப்பு	நடப்பாண்டில் வாங்கியது	தேய்மானம் சதவீதம்
அறைகலன்கள்	25,000	5,000	10%
குடியிருக்கும் வீடு	1,50,000	1,00,000	5%
வெளியீடுதவிர மற்ற புத்தகம்	5,000	–	60%

Or

(b) From the following P & L A/C calculate income from business.

Particulars	Rs.	Particulars	Rs.
To rent	4,000	By Gross Profit	25,000
To salary	5,000	By business income	45,000
To Donation	8,000	By income from lottery	25,000

18. From the following calculate income from House Property of Mr. Murugan.

Municipal valuation	Rs.1,25,000 p.a
Actual rent	Rs.1,25,000 p.a
Municipal tax	Rs.4,000

The owner bears the following expenses

(a) Lift maintenance Rs.7,500

(b) Gardeners salary Rs.2,500

(c) Cook salary Rs.4,000

The owner pays 25% of the municipal tax.

பின்வரும் விவரங்களிலிருந்து திரு.முருகனின் வீட்டு வருமானத்தைக் கணக்கிடு.

நகராட்சி மதிப்பு	ரூ.1,25,000
உண்மையான வாடகை	ரூ.1,25.000
நகராட்சி வரி	ரூ.4,000

உரிமையாளர் செய்த செலவுகள்

(அ) மின் தூக்கி பராமரிப்பு ரூ.7,500

(ஆ) தோட்டக்காரர் சம்பளம் ரூ.2,500

(இ) சமையல்காரர் சம்பளம் ரூ.4,000

வீட்டு உரிமையாளர் 25% நகராட்சி வரி செலுத்தினார்.

19. Calculate income from profession from the following receipts and payments given in Mr. Anbalgan.

Receipts	Rs.	Payments	Rs.
Balance b/d	1,20,000	Car expenses	24,000
Fee for client		Office expenses	6,000
2019-2020	25,000	Salary to staff	7,000
2020-2021	30,000	Interest on loan	1,000
2021-2022	32,000	Income tax	1,500
Present from client	20,000	Income tax penalty	600
Winnings from lottery	24,000	Wealth tax	250
		Purchase cost	5,000
		Balance c/d	2,05,650
	2,51,000		2,51,000

(a) Depreciation of Rs.2,500 is to be provided.

(b) Consider Rs.1,500 as opening stock and Rs.1,000 as closing stock.

(c) Car is 60% used for official purpose.

(d) Income from other sources Rs.3,000.

ஒரு நிறுவனத்தில் திரு.ராசா ரூ.2000 ஓய்ஊதியம் பெறுகிறார் முந்தைய வருடம் 2/3rd ஓய்ஊதியம் மொத்தமாகப் பெற்றார் மற்றும் பெற்ற தொகை ரூ.1,23,000. விலக்குத் தொகையினை கணக்கிடுக.

(i) அவர் கருனைத்தொகை பெற்றால்

(ii) அவர் கருனைத் தொகை பெறவில்லை என்றால்.

Or

(b) Calculate Net Annual Value (NAV) from the particular given below.

Municipal rental value 3,000 p.m

Fair rental value 3,250 p.m

Actual rent 4,000 p.m

Municipal Tax 10%.

கீழ்வரும் விவரங்களிலிருந்து நிகர ஆண்டு மதிப்பைக் கணக்கிடுக.

நகராட்சி வாடகை மதிப்பு 3,000 மாதம்

நியாயமான வாடகை மதிப்பு 3,250 மாதம்

உண்மையான வாடகை 4,000 மாதம்

நகராட்சி வரி 10%.

12. (a) Explain capital expenditure and revenue expenditure.

முதலின செலவு மற்றும் வருவாயினச் செலவு விளக்குக.

Or

(b) Mr.John leaves India for the first time on 10.06.2016 and comes back on 01.06.2018. He again leaves on 15.07.2020 to come back on 01.03.2021. At present he is in India. Find out his residential status for AY 2024-25.

திரு.ஜான் 10.06.2016 முதன் முறையாக இந்தியாவிலிருந்து வெளியேறுகிறார். மற்றும் 01.06.2018 திரும்ப வந்தார் 15.07.2020 அன்று மறுபடியும் வெளியேறுகிறார். 01.03.2021 திரும்ப வந்தார். தற்போது இந்தியாவில் உள்ளார். மதிப்பீட்டு வருடம் 2024-25 ற்கு குடியுரிமையினைக் கண்டுபிடி.

13. (a) Mr. Raja is getting a pension of Rs.2,000 p.m from a company. During the previous year he got his 2/3rd pension commuted and received Rs.1,23,000. Compute the exempted amount if

(i) He also received gratuity

(ii) He did not receive gratuity.

திரு.அன்பழகனின் பின்வரும் விவரங்களிலிருந்து தொழில் வருமானத்தைக் கணக்கிடுக.

பெறுதல்	ரூ.	செலுத்தல்	ரூ.
இருப்பு கீ/கொ	120,000	கார் செலவுகள்	24,000
வாடிக்கையாளர் கட்டணம்		அலுவலக செலவுகள்	6,000
2019-2020	25,000	தொழிலாளரின் சம்பளம்	7,000
2020-2021	30,000	கடன்மீதான வட்டி	1,000
2021-2022	32,000	வருமான வரி	1,500
வாடிக்கையாளர் அன்பளிப்பு	20,000	வருமானவரி அபராதம்	600
குலுக்கல் மூலம் வருமானம்	24,000	சொத்துவரி	250
		கொள்முதல்	5,000
		இருப்பு கீ/இ	2,05,650
	2,51,000		2,51,000

(அ) தேய்மானம் ரூ.2,500

(ஆ) ஆரம்ப சரக்கிருப்பு ரூ.1,500 இறுதிச்சரக்கிருப்பு ரூ.1,000

(இ) கார் 60% அலுவலகத்திற்கு பயன்படுத்தப்பட்டது.

(ஈ) மற்ற வருமானங்கள் ரூ.3,000.

20. Explain the appointment, duties and powers of income tax authorities.

வருமான வரி அதிகாரிகளின் நியமனம், கடமைகள் மற்றும் அதிகாரங்களை விளக்குக.

(b) In the following cases identify the residential status.

(i) ABC Ltd an Indian company situated in Ludhiana.

(ii) KPC Ltd a foreign company situated in Chennai but, controlled from Dubai.

(iii) Maruti associates a foreign company situated in Hongkong but fully controlled from India.

(iv) S Ltd a foreign company situated in India but partly controlled from Hubli and partly from Taiwan.

பின்வரும் விவரங்களிலிருந்து குடியுரிமை நிலையை கண்டறிக.

(i) எபிசி லிமிடெட் இந்திய நிறுமம் அமைவிடம் லுதியானா.

(ii) கேபிசி லிமிடெட் அயல்நாட்டு நிறுமம் அமைவிடம் சென்னை ஆனால் கன்ட்ரோல் துபாய்.

(iii) மாருதி அசோசயேட்ஸ் அயல்நாட்டு நிறுமம் அமைவிடம் ஹாங்காக் ஆனால் கன்ட்ரோல் முழுவதும் இந்தியா.

(iv) எஸ் லிமிடெட் அயல்நாட்டு நிறுமம் அமைவிடம் இந்தியா கன்ட்ரோல் பாதி ஹூப்ளியிலும் பாதி தைவானிலும் உள்ளது.

6. Give any two exemptions of Income from house property.

வீட்டு வருமானத்திலிருந்து விலக்களிக்கப்பட்ட இரண்டு வருமானங்களைக் கூறு.

7. Give any two admissible expenses.

ஏற்கத்தக்க செலவுகள் இரண்டு கூறுக.

8. What is profession?

திறன் தொழில் என்றால் என்ன?

9. What is PAN?

PAN என்றால் என்ன?

10. TDS - Expand.

TDS-விளக்குக.

SECTION B — (5 × 5 = 25 marks)

Answer ALL questions.

11. (a) Explain agricultural income.

விவசாய வருமானம் விளக்குக.

Or

15. (a) Following are the incomes of Mr. Sivakumar for the. previous year. Calculate the taxable income on the assumption that he

(i) Ordinary resident

(ii) Not ordinary resident and

(iii) Non-resident.

(1) Profit from business carried from hydrabad Rs.50,000

(2) Income accrued in India but received in Hongkong Rs.75,000

(3) Past untaxed income brought into India during this previous year Rs.42,000

(4) Income from house property situated in Srilanka Rs. 48,000

(5) Income from agriculture in USA Rs.1,00,000

திரு.சிவக்குமாரின் முந்தைய வருடத்திற்கான வருமானங்கள் வருமாறு அதிலிருந்து வரிவிதிப்பிற்கான வருமானத்தை காண்க. அவர்.

(i) இந்தியக் குடிமகனாக இருந்தால்

(ii) சாதாரண குடிமகனாக இல்லாவிடில்

(iii) இந்தியக் குடிமகனாக இல்லாவிடில்.

(1) ஹதராபாத்திலிருந்து பெறப்பட்ட வணிக வருமானம் ரூ.50,000

(2) இந்தியாவில் சம்பாதித்த வருமானம் ஹாங்காங்கில் பெறப்பட்டது ரூ.75,000

(3) பழைய வரிக்கி உட்படாத வருமானம் இந்தியாவிற்கு கொண்டுவரப்பட்டது ரூ.42,000

(4) இலங்கையில் அமைந்துள்ள வீட்டிற்கு பெறப்பட்ட வருமானம் ரூ.48,000

(5) யூனைடட் ஸ்டேட்ஸில் பெறப்பட்ட விவசாய வருமானம் ரூ.1,00,000

Or

(b) Explain the features of PAN.

PAN ன் தன்மைகளை விளக்குக.

SECTION C — (3 × 10 = 30 marks)

Answer any THREE questions.

16. Describe the canon of taxation.

வரிவிதிப்பின் கொள்கைகளை விவரிக்க.